

УДК 336

## ПРИНЦИПЫ КРЕДИТА КАК ОСНОВА ФОРМИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ

канд. экон. наук Е.В. ГРУЗИНСКАЯ

(Белорусский государственный экономический университет, Минск)

*Представлена типология принципов кредита, преимущество которой перед существующей характеристикой принципов состоит в том, что она является специализированной – определено, какой из принципов настроен на реализацию конкретной функции исходя из поддерживаемого им критерия. Предложено при практической реализации принципов кредита применять теоретический системный подход формирования методологии кредитования на базе принципов кредита. Такой подход конкретизирует направления кредитования, обеспечивает их беспрепятственное выполнение и способствует выбору рационального инструментария для их реализации, усиливает роль кредита в системе экономических отношений, формирует базу для выведения законов кредита, определяющих порядок взаимодействия кредитной системы с внешней средой. Установление связи и различия функций и принципов кредита при применении системного подхода позволяет разрешать возникающие между ними противоречия. В рамках системного подхода предложена типология принципов кредита с добавлением новых.*

**Введение.** Изучением принципов кредита и исследованием их определения, перечня, назначения занимались: М.А. Пессель [1, с. 29]; Н.И. Валенцева [2, с. 13]; Н.Д. Барковский [3, с. 33]; В.И. Рыбин [4, с. 171, 215]; М.М. Усоскин [5, с. 39; 6, с. 40]; Ю.И. Коробов [7, с. 53]. Однако для конкретизации методологии построения устойчивого механизма кредитования возникает необходимость более детального изучения принципов кредита, раскрытие которых позволит выбрать подходящий инструментарий, в том числе и методы кредитования. Раскрытие принципов, которые являются заключительным элементом системы кредитования, дополняет подход в обосновании концепции построения саморегулируемого механизма кредитования, при котором кредитная политика должна быть направлена на поддержание условий для самостоятельного функционирования механизма (без вмешательства извне, но при посредничестве банков). Подход заключается в установлении связи причины и следствия кредитных отношений для стабилизации механизма кредитования. Связь причины и ожидаемого целевого результата (следствия) кредитных отношений в случае успешной реализации принципов кредита обеспечит устойчивые отношения кредита с другими экономическими категориями, а значит стабильность механизма кредитования. Принципы кредита как элемент системы кредитования наряду с другими элементами призваны обеспечить ее устойчивое функционирование.

**Основная часть**

**Определение принципа кредита.** Рассматривая связь элементов механизма кредитования, М.А. Пессель пишет, что не принцип влияет на выбор метода кредитования, а наоборот, метод определяет соблюдение принципов: «На соблюдение принципов кредитования значительное влияние оказывает метод кредитования» [1, с. 29]. Допуская, что принцип и метод взаимообусловлены, тем не менее, более последовательным представляется мнение Н.И. Валенцевой, что принципы определяют структуру механизма кредитования и метод кредитования: «*Принципы кредитования определяют структуру механизма кредитования, содержание и взаимосвязь его отдельных элементов. Конкретизируя реализацию этих принципов, механизм кредитования обеспечивает в целом возвратное движение кредита*», а «*Форма ссудного счета, конкретный порядок выдачи и погашения кредита, режим планового регулирования задолженности, организация контроля за соблюдением принципов кредитования определяют характер согласования движения кредита с процессом производства и обращения, то есть метод кредитования заемщика*» [2, с. 13]. По мнению Н.Д. Барковского, «под основными принципами кредита мы понимаем те определяющие условия функционирования кредита, которым должна отвечать вся организация кредитных отношений в хозяйстве» [3, с. 33]. Если под условием понимать некоторую основу причинно-следственных связей, то можно согласиться с данным определением.

С учетом многочисленных определений принципов кредита в экономической литературе представляется справедливым принципы кредита определить как основные начала (правила), присущие самой природе кредита и определяющие возможность выполнить объективно заданные функции и роли кредита. Определение принципа как основы подчеркивает его приверженность природе кредита и определяет место кредита в системе экономических взаимоотношений.

Существуют различные точки зрения по поводу перечня принципов кредита, некоторые из которых с течением времени потеряли свою актуальность. Экономисты в разное время к принципам относили: принцип экономической целесообразности, экономичности, целенаправленности, целевого использования кредита, планово-целевой, кредитование в меру фактического выполнения плана, планомерности, срочности, возвратности, обеспеченности, материальной обеспеченности, дифференцированности, платности. Например, В.И. Рыбин выделяет принципы возвратности и срочности, а также дифференцированности и платности [4, с. 171, 215]. Кроме того Рыбин В.И. называет материально-обеспеченный и целевой характер кредита [4, с. 191]. Усоскин М.М. называет планово-целевой характер кредита и такие его принципы, как срочность, возвратность и обеспеченность [5, с. 39]. В более ранних работах он называл целевой характер

кредита, срочность и возвратность [6, с. 40]. Коробов Ю.И. приводит принципы целенаправленности, срочности и обеспеченности и отмечает: «В экономической литературе встречаются и некоторые другие принципы кредитования, однако они либо являются общеэкономическими (плановость, экономичность, дифференцированность), либо обуславливаются не законом возвратности средств, а другими частными законами кредитных отношений (например, принцип платности). Мы же рассматриваем здесь лишь важнейшие специфические принципы, обусловленные действием основного закона кредитных отношений. Кроме того, не все из этих принципов обязательно соблюдать в каждом отдельном случае. Так, предоставление коммерческого кредита не всегда осуществляется на основе принципа платности: цель кредитора здесь – не получение процента, а ускорение кругооборота средств своего предприятия» [7, с. 53]. Барковский Н.Д. главным принципом считает принцип экономической целесообразности: «Важным принципом социалистического кредита является принцип *экономической целесообразности*, который определяет возможность и необходимость аккумуляции денежных средств, их распределения и перераспределения в форме кредитных обязательств между банком и хозяйством, кредитными и финансовыми учреждениями, а также населением» [3, с. 37]. Валенцева Н.И. разделяет мнение Н.Д. Барковского, но делает замечание, что экономическая целесообразность использования кредита реализуется через содержание всех принципов кредитования – целевого использования кредита, его срочности и обеспеченности [2, с. 43, 44].

На это можно возразить – кредит может быть выдан на срок, под обеспечение, на определенную цель, но без экономической целесообразности. Тогда даже при выполнении всех трех принципов экономического эффекта не будет. Значит, принцип экономической целесообразности должен присутствовать.

Валенцева Н.И. [2, с. 11, 13] называет «Принципы прямого банковского краткосрочного кредитования – целевой характер кредита, обеспеченность, срочность и кредитование в меру фактического выполнения плана...» и не считает принцип возвратности самостоятельным принципом кредитования, поскольку возвратность, по ее утверждению, обеспечивается соблюдением совокупности принципов: «Таким образом, *принципы кредитования – исходные правила использования определенной формы кредита*, обеспечивающие его возвратное движение. Именно поэтому нельзя согласиться с теми экономистами, которые рассматривают возвратность кредита как самостоятельный принцип кредитования (Н.С. Лисицян, М.М. Усоскин, Н.Д. Барковский, А.Я. Ротлейдер)...». Данное мнение следует считать сомнительным, так как, руководствуясь им и отвергая самостоятельность отдельных принципов, можно проигнорировать принцип платности, экономической целесообразности и остальные принципы, что не справедливо.

Практика, а также современные литературные источники свидетельствуют, что из перечисленных принципов актуальными остались принцип возвратности, срочности, дифференцированности, обеспеченности, платности, целевого характера и экономической целесообразности.

**Теоретический системный подход формирования методологии кредитования на базе принципов кредита.** Рассмотрев описание в литературе принципов кредита, можно прийти к выводу о том, что назначение принципов кредита состоит в формировании методологии кредитования, предполагающей реализацию функций кредита (направлений кредитования). То есть, определив с помощью функции кредита направления кредитования, следует установить принципы, согласно которым будет производиться реализация этих направлений. В этой связи с целью совершенствования методологии кредитования предлагается системный подход в раскрытии принципов, которые определяют реализацию направлений кредитования, обозначенных функциями. Системный подход заключается в разрешении проблемы не согласованности между принципом и функцией кредита за счет установления четкой связи между ними. Требование увязки принципа и функции кредита при формировании методологии кредитования конкретизирует направления кредитования и создает условия для их реализации за счет выбора приемлемого инструментария. Системный подход включает: установление связи и различия функций и принципов кредита для последующей выработки актуальных принципов кредита; увязку каждого принципа кредита с конкретными функциями, которые он реализует; классификацию принципов кредита по критерию соблюдения интересов каждого субъекта кредитных отношений; схему участия принципов кредита в усилении роли кредита; определение статуса принципа кредита как базы построения законов кредита.

**Установление связи и различия функций и принципов кредита.** Связь принципов и функций кредита можно назвать прямой зависимостью, поскольку необходимость принципов проявляется в том, что они определяют правила действия кредита исходя из заданных функций. Действию принципов и функций кредита в системе кредитования следует присвоить следующие различия:

- функция кредита задает направление взаимодействия кредитной системы с внешней средой, выявляя при этом границы возможной деятельности системы, а принцип следует определить как установку, требующую реализации выбранных направлений в рамках указанных границ;

- в отличие от функции, принцип имеет прикладную направленность (прикладной характер). С практической точки зрения принцип кредита следует рассматривать как основу причинно-следственных связей финансово-экономических отношений, от которой не отступают при заключении и исполнении кредитных сделок;

- по сравнению с функцией принцип является тем элементом системы кредитования, с помощью которого можно изменить (расширить, сузить, ограничить) границы кредита и перенастроить механизм кредитования. Ужесточение или смягчение принципов кредита обеспечивает в той или иной мере доступ участников кредитных операций к кредитному ресурсу.

**Увязка принципов и функций кредита.** Беспрепятственная реализация направлений кредитования, определенных принципами кредита, может быть достигнута через установление соответствия принципов кредита конкретным его функциям. Так, принципы должны сопровождать каждую из функций:

- дифференцированный характер кредита необходим для регулирования количества платежных средств в обращении;
- целевой, срочный, возвратный характер определяет направленность кредита и его возврат в установленный срок для продолжения кругооборота в других предприятиях;
- обеспеченность кредита защищает имущественные права кредитора;
- платность необходима для распределения дополнительно полученной прибыли за счет использования кредита.

Считаем, что отдельный принцип, отвечающий за реализацию конкретной функции, получает направленность на конкретный (определенный) результат. В противном случае получение ожидаемого результата от кредитования ставится под сомнение (будет затруднено). Обосновываем это следующим. Несоблюдение отдельного принципа повлечет невыполнение конкретной функции кредита. Но так как функции кредита взаимосвязаны, то невыполнение одной из них повлечет невыполнение (затруднит выполнение) остальных функций. На основе известных принципов представлена их типология, преимущество которой перед существующей характеристикой принципов состоит в том, что она является специализированной, то есть определено, какой из принципов настроен на реализацию конкретной функции исходя из поддерживаемого принципом критерия.

**Возвратность кредитования.** Банки мобилизуют для кредитования временно свободные денежные средства предприятий, учреждений и населения, которые банкам не принадлежат и подлежат возврату владельцам. Эта особенность кредита отличает его от других экономических категорий товарно-денежных отношений. Принцип, исходя из его характеристики, направлен на реализацию функции «Опосредование кредитом кругооборота фондов», которая заключается в поддержании непрерывности процесса воспроизводства (критерий непрерывности).

**Срочность.** Величина и сроки финансовых требований банка должны соответствовать размерам и срокам его обязательств для обеспечения банковской ликвидности, поэтому кредит должен быть не просто возвращен, а в строго определенный срок. То есть в данном принципе находит конкретное выражение фактор времени. Срок кредитования является предельным временем нахождения кредитного ресурса в хозяйстве кредитополучателя и выступает той мерой, за пределами которой количественные изменения во времени переходят в качественные. Если нарушается срок пользования кредитом, то искажается сущность кредита, он теряет свое подлинное назначение и приводит банк к банкротству, а экономику к инфляции. Следовательно, принцип поддерживает реализацию функции «Ускорение кругооборота денежных средств», которая опирается на критерий времени.

**Дифференцированность.** Поскольку кредитная стоимость перераспределяется между субъектами кредитных отношений, кредит должен предоставляться только тем кредитополучателям, которые в состоянии его вернуть своевременно и с приращением кредитной стоимости. Дифференциация потенциальных кредитополучателей должна осуществляться на основе показателей платежеспособности и финансового состояния предприятия, отражающих готовность кредитополучателя вернуть кредит в установленный кредитным договором срок. Степень кредитоспособности кредитополучателя является показателем кредитного риска банка, связанного с конкретным клиентом. Поэтому дифференцированный подход кредиторов к кредитополучателям позволяет регулировать количество платежных средств, необходимых сфере обращения и производства, через минимизацию кредитного риска. Считаем целесообразным принцип дифференцированного подхода к кредитополучателям рассматривать не только с позиции их кредитоспособности, но и специализации и условий хозяйствования, которые оказывают прямое влияние на окупаемость кредитов. Принцип поддерживает реализацию перераспределительной функции, которая регулирует доступ платежных средств в сферу обращения и производства с помощью индикаторов (критериев) кредитного риска.

**Обеспеченность.** Обеспеченность кредитной стоимости страхует ее от необоснованного роста денежной массы и уровня инфляции, возможных при создании кредитом средств обращения (кредитной эмиссии). Обеспеченность кредита защищает имущественные права кредитора при нарушении кредитополучателем обязательств и предотвращает (минимизирует) кредитный риск непогашения кредита, что останавливает спекулятивные тенденции и рост процентных ставок по кредитам, вызываемые проблемной кредитной задолженностью. Решение проблемы обеспеченности кредита зависит от типа (формы) кредитования и субъекта кредитной сделки. Принцип направлен на реализацию функции «Создание кредитом средств обращения», которая отвечает за создание кредитных денежных средств, обеспеченных предусмотренными формами обеспечения и направляемых на финансирование определенной товарной массы (работ, услуг), что позволяет избежать инфляционных процессов в экономике (критерий – обеспечение средств обращения).

**Платность.** Реализация этого принципа осуществляется через механизм банковского процента. Ставка процента – это цена кредита, которая призвана оказывать стимулирующее воздействие на результат деятельности предприятий, побуждая их экономно расходовать привлеченные средства. Банку платность кредита обеспечивает покрытие затрат, связанных с уплатой процентов за привлеченные в депозиты сторонние средства, операционных затрат, а также получение прибыли. Платность кредита выражается в необходимости

оплаты права на использование кредита. Считаем, что величина платы показывает распределение дополнительно полученной за счет его использования прибыли между кредитополучателем и кредитором. Перекосы в распределении будут свидетельствовать о несоразмерной цене кредита либо о неэффективном использовании предприятия ресурса (неэффективной деятельности предприятия). Принцип направлен на реализацию функции «Стимулирование экономии ресурсов», которая определяет экономический стимул к деятельности.

**Целевой характер кредита.** Определяет строгую направленность использования кредита для продолжения кругооборота в других предприятиях. Нацеленность ресурса мобилизует факторы производственного процесса в определенном направлении, синхронная работа которых ускоряет получение результата и удешевляет конечный продукт, препятствуя возникновению дополнительных затрат. Однако в настоящее время хозяйству удобно рассчитываться за кредит в основную деятельность средствами, полученными от работы подсобных производств, не дожидаясь запланированной бизнес-планом окупаемости возведенного за счет кредита объекта. Этим предложением ставится под сомнение исполнение принципа целевой направленности кредита в той абсолютной форме, в которой он сегодня существует. В современных условиях целесообразно провести корректировку этого принципа, которая состоит в том, что целевой характер должен учитываться только при выдаче и использовании кредитов, но не при погашении. Принцип направлен на реализацию функции «Концентрация капитала», которая отвечает за концентрацию капитала в наиболее благоприятных условиях.

**Новые принципы кредита.** С целью совершенствования методологии кредитования помимо перечисленных принципов представляется целесообразным добавить в их перечень новые принципы, наличие которых требует расширения экономических связей между кредитом и экономическими категориями.

Представляется, что развитие экономических методов хозяйствования требует включения в перечень принципов кредита принципа «*Эффективности кредитования*» (эффективного использования кредитных ресурсов), так как вышеперечисленные принципы затрагивают только интересы банка и лишь косвенно учитывают интересы кредитополучателя. Даже принцип платности, стимулирующий кредитополучателя к деятельности, не рассматривает окончательного эффекта для предприятия от использования кредитов. Принцип эффективности заключается в том, чтобы кредитополучатель с помощью полученных средств не только обеспечил непрерывность производства, но и создал новую стоимость, достаточную для погашения основного долга и процентов за кредит. Действие этого принципа будет проявляться не только в повышении внимания банка к вопросам выдачи кредитов и их эффективности, но и правильного определения и регулирования сроками использования кредитов, процентными ставками, регулярностью перехода средств из одной стадии кругооборота в другую. Обобщающим критерием эффективности кредитных вложений может быть признано улучшение финансового состояния предприятия. Принцип направлен на реализацию функции «Превращение кредитом бездействующего капитала в функционирующий», которая требует получения эффекта от кредитования.

**Принцип «Превалирования предоставления кредитов в безналичной форме».** Наличная форма предоставления кредитов требует дополнительных операционных затрат по выпуску их в денежный оборот и контролю за обращением. Операционные затраты по дополнительному контролю за обращением наличных кредитных денег банк перекладывает на стоимость кредитного ресурса, что делает процентную политику банка более жесткой по отношению к кредитополучателю. Принцип направлен на реализацию функции «Замещение наличного денежного оборота», которая через применение безналичных форм движения кредитного ресурса преследует цель контроля за его движением по счетам.

**Принцип «Кредитования проектов, а не кредитополучателей».** Известно, что выпуск денег должен соответствовать золотовалютным резервам и товарной массе для недопущения инфляционных процессов. Следовательно, кредитные деньги должны быть обеспечены продукцией, на производство которой кредит выдается, то есть конкретным проектом. Надежный кредитополучатель, но не располагающий проектом определенного потенциала, не сможет обеспечить выпуск кредитных денег соответствующей товарной массой. Ненадежный кредитополучатель лишь на банк накладывает бремя расходов по созданию резерва, страхующего от невозврата кредита. При невозврате кредита банк в целях недопущения инфляции обязан будет направить деньги резервного фонда на погашение безнадежной кредитной задолженности, то есть последствия кредитного риска прямо отразятся на банке, а не на экономике. Однако при благоприятном завершении проекта и погашении кредитной задолженности некредитоспособным кредитополучателем инфляция будет вследствие обеспеченности кредитной задолженности товарной массой, полученной от реализации проекта. Принцип направлен на реализацию функции «Обслуживание кредитом денежного оборота», которая отвечает за безопасный (безинфляционный) выпуск кредитных денег в оборот.

**Принцип «Первичности возникновения потребности в новой кредитной стоимости над ее созданием (или поиском ресурса для ее создания)».** Создание новой кредитной стоимости должно быть вызвано возросшим на нее спросом, а не образовываться вследствие размещения свободных денег, поскольку возрастающий спрос обеспечивает конкурентную среду и условия для последующего функционирования вновь образованной кредитной стоимости. А создание стоимости, которая впоследствии может не найти должного применения из-за невостребованности, приведет к экономическому дисбалансу. Размещение свободного ресурса, на которого нет значительного спроса, не принесет желаемого дохода и мультипликации (самовозрастания) стоимости. Принцип направлен на реализацию функции «Создание новой кредитной стоимости как самовозрастающей стоимости», отвечающей за способность стоимости мультиплицироваться.

*Принцип «Унификации баз сравнения накопления собственного ресурса и привлечения кредитного» («Сопоставимости (приведение к единой базе) издержек накопления собственных денежных средств и издержек использования кредитных средств»).* Кредит – более быстрый способ получения денежных средств, чем накопление собственных. Но выгодность этого способа можно оценить, сопоставив издержки привлечения кредита с эффектом от его использования, при условии что накопление и размещение происходило в одинаковых экономических условиях. То есть если кредитный ресурс, накопленный в Республике Беларусь при уровне инфляции 12 % годовых, разместить в Великобритании с уровнем инфляции 3 % и уровнем процентных ставок по кредитам 8 %, то эффект будет отличным от того, который получится при размещении кредитного ресурса в Беларуси под 15 % годовых (даже с учетом арбитража). Сопоставить стоимость накопленных и размещенных денег возможно только в случае одинаковых экономических условий их формирования. Принцип направлен на реализацию функции «Экономия издержек обращения», которая нацелена на передачу при помощи кредита ранее накопленного кредитного ресурса с ускорением, минуя прохождение капиталом отдельных стадий производственного цикла, за счет чего достигается экономия издержек обращения, но только в случае паритетных экономических условий. Предложенный системный подход к определению принципов с добавлением новых отличается увязкой принципов кредита с функциями, им соответствующими. При этом систематизация принципов может включать как самостоятельные, так и взаимодействующие с функцией принципы.

**Закключение.** Исследование показало целесообразность при практической реализации принципов кредита применения теоретического системного подхода формирования методологии кредитования на базе принципов кредита, который отличается увязкой каждого принципа кредита с конкретными функциями, что конкретизирует направления кредитования и обеспечивает их беспрепятственное выполнение, способствует выбору рационального инструментария для их реализации, усиливает роль кредита в системе экономических отношений и формирует базу для выведения законов кредита, определяющих порядок взаимодействия кредитной системы с внешней средой. Установление связи и различия функций и принципов кредита при применении системного подхода позволяет разрешать возникающие между ними противоречия. Предложенный системный подход конкретизирует методологию кредитования и способствует реализации перспективы построения устойчивого механизма кредитования за счет выбора подходящего инструментария кредитования, в том числе и методов кредитования.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Пессель, М.А. Кредитный механизм и механизм кредитования / М.А. Пессель // Деньги и кредит. – 1982. – № 7. – С. 25 – 27.
2. Валенцева, Н.И. Кредитный механизм и его составные элементы / Н.И. Валенцева. – М., 1987. – 56 с.
3. Барковский, Н.Д. Проблемы кредита и денежного оборота в условиях развитого социализма / Н.Д. Барковский. – М.: Финансы, 1976. – 215 с.
4. Рыбин, В.И. Кредит как экономическая категория социализма / В.И. Рыбин. – М.: Мысль, 1978. – 252 с.
5. Усоскин, М.М. Организация и планирование кредита / М.М. Усоскин. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы, 1967. – 349 с.
6. Усоскин, М.М. Краткосрочный кредит в народном хозяйстве СССР / М.М. Усоскин. – М.: Госфиниздат, тип. им. Котлякова в Лгр., 1948. – 80 с.
7. Коробов, Ю.И. Кредитный механизм / Ю.И. Коробов. – Саратов: Изд-во Саратов. ун-та, 1992. – 83 с.

Поступила 11.03.2011

#### CREDIT PRINCIPLES AS A BASIS OF CREDIT RELATION FORMATION

**E. GRUZINSKAYA**

*The typology of principles of crediting which advantage before the existing characteristic of principles is submitted, that it is specialized, that is, is determined what of principles is adjusted on realization of concrete function proceeding from criterion supported by a principle. It is offered to apply at practical realization of principles of the credit the theoretical system approach of formation of methodology of crediting on the basis of principles of the credit. The approach differs coordination of each principle of the credit with concrete functions, that: concretizes directions of crediting and provides their unobstructed performance, promotes a choice of rational toolkit for their realization, strengthens a role of the credit in system of economic relations, forms base for deducing laws of the credit determining the order of interaction of credit system with an environment. The establishment of connection and distinction of functions and principles of the credit at application of the system approach allows to resolve contradictions arising between them. Within the framework of the system approach the typology of principles of the credit with addition new which advantage before the existing characteristic of principles is offered, that it is specialized, that is, is determined what of principles is adjusted on realization of concrete function proceeding from criterion supported by a principle.*